

# BFAP

Government  
Publications

# BFAP

3 1761 11469687 5

## Ontario Beginning Farmer Assistance Program

CARON  
AF  
-2011

Ministry of  
Agriculture  
and Food  
**ONTARIO**  
Dennis Timbrell  
Minister

### Purpose

The Government of Ontario is committed to a strong and viable farm community. The Beginning Farmer Assistance Program is designed to play a major role in bringing a new group of qualified and aggressive producers into the province's agricultural industry.

### Assistance

The Ontario Ministry of

### Eligibility Criteria

To be eligible for BFAP, a farmer must be eligible for a loan from an approved lending institution.

#### 1. Beginning Farmers

Beginning farmers are those who have never owned a viable farm, or have never spent a majority of their time or earned a majority of their income from farming assets over which they have had control.

improvements and other eligible items.

#### 4. Individual Loans

Enrollment must be in the name of the borrower or spouse or both. Borrowers, spouses and children under 18 are considered one entity.

by \$3.50 for each \$1.00 of net worth in excess of \$100,000.

#### 7. Residence Requirements

Applicants must be Canadian citizens or permanent residents of Canada and must have been resident in Ontario for at least five years.

#### 8. Agricultural Education or Experience

Beginning farmers should have

### 2. BFAP with Other Financial Institutions

Interest rates on loans made through a bank or credit union will be negotiable between the borrower and the lender. The rebate will be calculated on the difference between the FCC rate at the time the loan is made and 8 per cent, for a maximum of 5 percentage points. Loans must be made at a fixed rate for a period of five years.

procedures. Rebates are paid directly to borrowers by the Farm Assistance Programs Branch.

If the lender is in doubt about the eligibility of an applicant for BFAP, the case is referred to the General Manager of the Beginning Farmer Assistance Program.

If a dispute arises as to eligibility, the application is referred to the Beginning

Agriculture and Food will rebate interest charges for five years on loans from approved lenders to a maximum rebate of 5 percentage points based on the Farm Credit Corporation rate at the time of entry into the program.

Individuals may receive rebates on loans of up to \$350,000.

### Effective Dates

Beginning farmers may enter the program during a five-year period beginning January 1, 1983. Rebates apply to eligible loans covering transactions finalized on or after that date. The applicant's effective date of entry into farming is the date the transactions are finalized.

### 2. Bona Fide Farmer Status

BFAP applicants must be willing to earn the majority of their income and spend the majority of their time farming assets they control.

### 3. Loans Eligible for Rebate

Rebates apply only to eligible loans used to establish viable farms in Ontario.

Rebates apply to the portions of loans used to purchase land, fixed improvements, breeding stock, quota and machinery, or to make permanent farm improvements in Ontario. Improvements would include barns, erosion control, tile drainage, etc. Persons leasing land may also be eligible for rebates on loans for permanent

### 5. Rebates on Joint Loans

Only individuals may apply under BFAP. In the case of registered partnerships, co-operatives and farm corporations, applications must be made by qualified individuals. However, individuals may designate a corporate entity to receive the rebate.

### 6. Net Worth

Applicants with a net worth of less than \$100,000 qualify for the rebate on loans of up to \$350,000. Applicants with a net worth over \$200,000, as calculated by the lender, are not eligible for a rebate. The amount of the maximum loan eligible for rebate is reduced

an agricultural education or agricultural experience sufficient to demonstrate competence as farm managers.

### Approved Lenders

Financial institutions participating in BFAP include the Farm Credit Corporation, banks, credit unions and trust companies.

### 1. BFAP with the FCC

Loans made through the FCC will be subject to the conditions and terms of FCC loans, at the current FCC interest rate.

### How to Apply for BFAP Assistance

Applications to enrol in BFAP should be made with the lender when application is made for a loan.

*The fact that an applicant meets the general program eligibility criteria imposes no obligation on the lending institution to approve a loan. BFAP loans are not guaranteed by the Province of Ontario.*

### Management of the Program

BFAP participants pay their loan and interest installments to the lender, according to the lender's policies and

Farmer Assistance Program Review Committee, which includes representatives of the farming community appointed by the Ontario Minister of Agriculture and Food. The decision of the committee is final.

The Ontario Ministry of Agriculture and Food will visit recipients periodically to ensure continued compliance with the program. The recipient must prepare a cash flow statement, an accrual income statement and a farm financial plan for the coming year.

Farm management advice is available through ministry offices. Applicants are encouraged to seek this assistance in preparing the necessary financial records.

# PAAD

## PROGRAMME D'AIDE AUX AGRICULTEURS DÉBUTANTS DE L'ONTARIO

# PAAD

### Objectif

Le gouvernement de l'Ontario s'est engagé à renforcer la communauté agricole et à la rendre viable. Le Programme d'aide aux agriculteurs débutants est conçu pour jouer un rôle important dans la formation d'un nouveau groupe de producteurs qualifiés et dynamiques dans l'industrie agricole de la province.

officiellement dans l'agriculture est celle où les transactions sont conclues.

### Critères d'admissibilité

Pour être admissibles au PAAD, un agriculteur doit pouvoir obtenir un prêt d'un établissement de prêt accrédité.

#### 1. Agriculteurs débutants

Les agriculteurs débutants sont ceux qui n'ont jamais possédé une exploitation viable, ou n'ont jamais passé la majorité de leur temps à en exploiter une, ni gagné la majeure partie de leur revenu en exploitant

permanentes à une exploitation en Ontario. Les améliorations comprennent les granges, le contrôle de l'érosion, le drainage, etc. Les personnes louant une terre peuvent aussi recevoir une remise sur les emprunts faits pour financer des améliorations permanentes et d'autres éléments admissibles.

#### 4. Emprunts individuels

L'emprunt doit être fait au nom de l'emprunteur ou de son conjoint ou des deux. Les

pas droit à une remise. Le montant de l'emprunt maximum pouvant faire l'objet d'une remise est réduit de 3,50 \$ par dollar de valeur nette en excédent de 100 000 \$.

#### 7. Critères résidentiels

Les requérants doivent être des citoyens canadiens ou des résidents permanents du Canada et ils doivent avoir demeuré en Ontario pendant au moins cinq ans.

#### 8. Connaissances ou expérience en agronomie

Les agriculteurs débutants doivent avoir fait des études

### 2. PAAD et autres établissements financiers

Les taux d'intérêt sur les emprunts obtenus d'une banque ou d'une coopérative de crédit feront l'objet de négociations entre l'emprunteur et le prêteur. La remise sera calculée sur la différence entre le taux de la SCA au moment où l'emprunt est accordé et 8%, jusqu'à concurrence de 5 points de pourcentage. Les emprunts doivent être à taux fixe et établis sur cinq ans.

culteurs payés des remises directement aux emprunteurs. Si le prêteur a des doutes sur l'admissibilité d'un requérant au PAAD, il doit soumettre le cas au directeur général du Programme d'aide aux agriculteurs débutants.

En cas de litige au sujet de l'admissibilité, la demande est transmise au comité d'examen du Programme d'aide aux agriculteurs débutants, composé de représentants de la communauté agricole nommés par le ministre de l'Agriculture et de l'Alimentation. La décision du comité est sans appel.

### Aide fournie

Le ministère de l'Agriculture et de l'Alimentation de l'Ontario remboursera pendant cinq ans les frais d'intérêt sur les prêts accordés par des prêteurs accrédités à un intérêt jusqu'à concurrence de 5 points de pourcentage, selon le taux de la Société du crédit agricole au moment de l'entrée dans le programme.

Les agriculteurs débutants peuvent recevoir des remises sur des emprunts allant jusqu'à 350 000 \$.

### Dates d'effet

Les agriculteurs débutants peuvent entrer dans le programme pendant les cinq ans commençant le 1<sup>er</sup> janvier 1983. Les remises sont applicables aux prêts admissibles couvrant des transactions conclues à compter de cette date. Dans le cadre de ce programme, la date à laquelle l'agriculteur débutant se lance

un avoir agricole sur lequel ils avaient un contrôle.

#### 2. Statut d'agriculteur sérieux

Les participants au PAAD doivent être disposés à gagner la majorité de leur revenu en exploitant l'avoir agricole qu'ils contrôlent et à passer la majorité de leur temps à l'exploiter.

#### 3. Emprunts admissibles pour la remise

Les remises ne s'appliquent qu'aux emprunts utilisés pour établir des exploitations agricoles viables en Ontario.

Les remises s'appliquent aux parties des emprunts utilisées pour acheter des terres, des améliorations fixes, du bétail de reproduction, des quotas et des machines, ou utilisées pour apporter des améliorations

emprunteurs, les conjoints et les enfants de moins de 18 ans sont considérés comme une seule personne.

#### 5. Remises sur les emprunts conjoints

Seuls les particuliers peuvent faire une demande en vertu du PAAD. S'il s'agit d'une société en nom collectif, d'une co-opérative, ou d'une compagnie agricole, la demande doit être présentée par des particuliers admissibles. Toutefois, les particuliers peuvent désigner une personne morale comme bénéficiaire de la remise.

#### 6. Valeur nette

Les requérants possédant des biens d'une valeur nette inférieure à 100 000 \$ peuvent obtenir une remise sur des emprunts allant jusqu'à 350 000 \$. Ceux dont les biens ont une valeur nette de 200 000 \$ selon les calculs du prêteur n'ont

d'agronomie ou avoir une expérience pratique suffisante pour faire preuve de compétence à titre de gérant d'exploitation agricole.

### Prêteurs accrédités

Les banques, les coopératives de crédit, la Société du crédit agricole et les sociétés fiduciaires sont les établissements financiers qui participent au PAAD.

#### 1. PAAD et SCA

Les emprunts faits par l'intermédiaire de la SCA seront soumis aux conditions et aux modalités des prêts de la SCA et seront faits au taux d'intérêt en cours de la SCA.

### Comment faire une demande d'aide en vertu du PAAD

Les demandes de participation au PAAD doivent être soumises au prêteur au moment de la demande d'emprunt.

Le fait qu'un requérant satisfait aux critères d'admissibilité du programme n'oblige nullement l'établissement prêteur à accorder un prêt. La province de l'Ontario ne garantit pas les emprunts faits dans le cadre du PAAD.

### Gestion du programme

Les participants du PAAD remboursent leur emprunt au prêteur en lui faisant des versements comportant le principal et l'intérêt conformément à sa politique et à ses règlements. La Direction des programmes d'aide aux agri-

Les agents du ministère de l'Agriculture et de l'Alimentation visiteront les bénéficiaires périodiquement pour veiller à ce que le programme soit bien observé. Les bénéficiaires doivent préparer un état des mouvements de l'encaisse, un état du revenu selon une comptabilité d'exercice, ainsi qu'un plan de financement de l'exploitation agricole pour l'année subséquente.

Les bureaux du ministère fournissent des conseils en gestion agricole. Les requérants sont invités à leur demander de l'aide pour rédiger les documents financiers requis.